



Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

Gdynia, dnia 15 marca 2011 roku



1. Zasady ładu korporacyjnego którym podlega Spółka oraz wskazanie miejsca gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Zbiór zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, którym podlega PCC Intermodal S.A. zamieszczony został na stronie internetowej www.corp-gov.pl oraz na stronie internetowej Spółki. Jest to znowelizowana wersja dobrych praktyk, która weszła w życie z dniem 1 lipca 2010 r.

2. Zakres w jakim PCC Intermodal S.A. odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wyjaśnienie przyczyn niezastosowania danej zasady oraz wyjaśnienie w jakie kroki Spółka zamierza podjąć by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

W 2010 r. Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", za wyjątkiem zasad wskazanych poniżej (w zakresie określonym poniżej).

Zgodnie z zasadą nr I.1 spółka powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej; umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

PCC Intermodal S.A. oświadcza, że przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na swojej stronie internetowej wszystkie prawem przewidziane informacje i dokumenty umożliwiając w ten sposób inwestorom zapoznanie się ze sprawami będącymi w przedmiocie obrad walnego zgromadzenia. Jeśli chodzi o pozostałe wymogi to Spółka implementuje nowoczesne metody komunikacji adekwatnie do istniejącego zapotrzebowania i struktury akcjonariatu. W związku z powyższym oraz ze względów ekonomicznych w 2010 roku nie transmitowano obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet i upublicznienia go na swojej stronie internetowej. Przeprowadzania transmisji nie przewiduje się również w 2011 roku.

Znowelizowane brzmienie Dobrych Praktyk wprowadziło w punkcie I.5 nowe postanowienia mówiące o tym, że spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, natomiast o wynagrodzeniach członków Zarządu decyduje Rada Nadzorcza. Sposób ustalania wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających zależy więc od woli organów statutowych Spółki.

Jak wynika z zasady nr I.9 GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej."



PCC Intermodal S.A. oświadcza, że podstawowymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w Zarządzie lub w Radzie Nadzorczej Spółki są profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast płeć osoby stanowi wyznacznika w powyższym zakresie. Z tego względu nie wprowadzono regulacji opartych na z góry ustalonych parytetach, a decyzję co do wyboru osób zarządzających oraz członków Rady Nadzorczej pozostawiono odpowiednim organom Spółki.

W zakresie zasady nr 6 zawartej w części II oraz zasady nr 3 w części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, zgodnie z którymi członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania, Zarząd oświadcza że w dniach 26.10.2010 r. oraz 21.12.2010 r. odbyły się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na których Rady Nadzorczej Spółki. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 26.10.2010 r. nie byli obecni również przedstawiciele Zarządu. Nieobecność przedstawicieli tych organów w obu przypadkach miała charakter wyjątkowy i spowodowana była koniecznością wykonania w tym samym czasie innych pilnych obowiązków służbowych. Materiały niezbędne do podjęcia przewidzianych w porządku obrad uchwał przedstawiane były przez obecnych na Walnych Zgromadzeniach pracowników Spółki lub (w dniu 21.12.2010) przez Prezesa Zarządu.

W zakresie zasady nr 6 zawartej w części III Dobrych Praktyk, zgodnie z którą przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, Spółka oświadcza, że:

W przypadku PCC Intermodal S.A. jedynie jeden członek Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). W ocenie Emitenta sytuacja ta wynika z dotychczasowej struktury akcjonariatu. Należy jednak zaznaczyć, iż Walne Zgromadzenie Spółki dokonuje wyboru Członków Rady Nadzorczej jedynie spośród osób posiadających należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe, reprezentujących wysoki poziom moralny, a także posiadających niezbędną ilość czasu pozwalającą im w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w Radzie Nadzorczej. W ocenie Zarządu powyższe kryteria są w stanie zagwarantować efektywną pracę członków Rady Nadzorczej dla dobra Spółki, a w konsekwencji dla dobra wszystkich jej akcjonariuszy.

W zakresie zasady nr 2 zawartej w części IV ww. dokumentu, zgodnie z którą regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw, a zmiany w tym regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia, Zarząd oświadcza, że w Spółce w 2010 roku nie funkcjonował regulamin walnego zgromadzenia akcjonariuszy, w związku z czym nie było możliwe przestrzeganie zasady nr 2 zawartej w części IV Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Obecnie w Spółce trwają prace nad opracowaniem regulaminu walnego zgromadzenia.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd PCC Intermodal S.A. jest odpowiedzialny za funkcjonowanie w Spółce systemu kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem i ich skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.



Działający w Spółce system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem mają zapewnić przekazywanie adekwatnych i poprawnych informacji finansowych, jakie zawierane są w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. Obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej polega między innymi na:

- wytyczeniu osób odpowiedzialnych za sporządzanie raportów finansowych,
- dokonywanie przez Zarząd regularnych przeglądów wyników Spółki,
- przestrzeganiu zasady autoryzacji sprawozdań finansowych przed ich publikacją,
- wielostopniowej kontroli sprawozdań w szczególności w zakresie poprawności uzgodnień rachunkowych, analizy merytorycznej i rzetelności informacji
- regularne definiowanie ryzyk jakie zdaniem Zarządu mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Zarząd PCC Intermodal S.A. dokonuje przeglądów i weryfikacji strategii co najmniej raz w roku. W oparciu o dokonany przegląd i wnioski z niego wypływające przeprowadzany jest proces budżetowania obejmujący wszystkie obszary funkcjonowania Spółki z zaangażowaniem kierownictwa średniego i wyższego szczebla. Coroczny budżet zatwierdzany jest przez Radę Nadzorczą Spółki.

Za sporządzanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest przede wszystkim Dział Finansowy Spółki kierowany przez Dyrektora Finansowego.

Publikowane przez Spółkę półroczne i roczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio przeglądowi i badaniu przez audytora.

4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) były dwa podmioty:

- PCC SE – 48.000.000 akcji, co stanowi 71,04% udziału w kapitale zakładowym Spółki,
- DB Schenker Rail Polska S.A. – 10.809.000 akcji co stanowi 16,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Wyżej wymienione pakiety akcji uprawniają do oddania na walnym zgromadzeniu następującej ilości głosów:

- PCC SE - 80 539 332 głosów, co stanowi 80,45% wszystkich głosów na WZA;
- DB Schenker Rail Polska S.A. - 10 809 000 głosów, co stanowi 10,80% wszystkich głosów na WZA.

W dniu 10 lutego 2011 r. PCC Intermodal S.A. otrzymała zawiadomienie o zwiększeniu przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. łącznego zaangażowania do poziomu 5,02% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku otrzymaniem powyższej informacji, zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki na dzień 15 marca 2011 r. akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) były trzy podmioty:



- PCC SE - 48.000.000 akcji, co stanowi 71,04% udziału w kapitale zakładowym Spółki;
- DB Schenker Rail Polska S.A. - 10.809.000 akcji, co stanowi 16,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki;
- Pioneer Pekao Investment Management S.A. (z podmiotami zależnymi) - 5.026.173 akcji, co stanowi 7,44% udziału w kapitale zakładowym Spółki;

Wyżej wymienione pakiety akcji uprawniają do oddania na walnym zgromadzeniu następującej ilości głosów:

- PCC SE - 80 539 332 głosów, co stanowi 80,45% wszystkich głosów na WZA;
- DB Schenker Rail Polska S.A. - 10 809 000 głosów, co stanowi 10,80% wszystkich głosów na WZA;
- Pioneer Pekao Investment Management S.A. (z podmiotami zależnymi) - 5.026.173 głosów, co stanowi 5,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Z papierów wartościowych PCC Intermodal S.A. nie wynikają jakiegokolwiek specjalne uprawnienia kontrolne.

6. Ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

W PCC Intermodal S.A. nie funkcjonują ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy PCC Intermodal S.A., prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Wszyscy posiadacze akcji serii B PCC Intermodal S.A., to jest:

- DB Schenker Rail Polska S.A.,
- PCC SE,
- członkowie Zarządu (D. Stefański, A. Adamek),
- oraz byli członkowie Rady Nadzorczej Spółki (M. Olender, J. Kwaśny),

zawarli umowy typu lock-up, na mocy których wymienieni wyżej akcjonariusze zobowiązali się do niezbywania posiadanych akcji przez okres 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia notowań akcji Spółki na rynku podstawowym GPW. Po dniu 18 grudnia 2010 r. przenoszenie prawa własności papierów wartościowych Spółki nie podlega ograniczeniom.



8. Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz uprawnienia Zarządu, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Zarząd składa się z jednej do czterech osób, w skład Zarządu wchodzi Prezes, Wiceprezes i pozostali członkowie Zarządu. Liczbę Członków Zarządu określa każdorazowo Rada Nadzorcza. Członek Zarządu może być odwołany bądź zawieszony także przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd PCC Intermodal S.A. nie ma uprawnienia do podjęcia samodzielnej decyzji o emisji lub wykupieniu akcji. Szczegółowy zakres uprawnień Zarządu określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu.

9. Zmiany zasad zmiany statutu lub umowy Spółki

Zmian w Statucie Spółki dokonuje walne zgromadzenie akcjonariuszy poprzez podjęcie stosownej uchwały. Zasady zmian w Statucie PCC Intermodal S.A. są zgodne z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie PCC Intermodal S.A. odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Statutu. W 2010 roku w Spółce nie obowiązywał regulamin walnego zgromadzenia. Obecnie trwają prace nad przygotowaniem i wprowadzeniem takiego regulaminu.

Do zasadniczych kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, należy podejmowanie uchwał w następujących sprawach:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków,
- postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- nabycie własnych akcji, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub Spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
- powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- zmiana Statutu,



- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- umorzenie akcji (z wyłączeniem umorzenia dokonanego w trybie oznaczonym w § 5 ust. 9 niniejszego Statutu),
- łączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- ustalenie dnia nabycia praw do dywidendy oraz daty wypłaty dywidendy,
- zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- zawarcie ze spółką zależną umowy, przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę.

Akcjonariusze PCC Intermodal S.A. wykonują swoje prawa i obowiązki na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących PCC Intermodal S.A. oraz ich komitetów

Aktualny Skład osobowy Zarządu:

- Dariusz Stefański – Prezes Zarządu
- Adam Adamek – Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zarząd działa w oparciu o opracowany przez siebie regulamin, który podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu. Do reprezentacji Spółki upoważnieni są Prezes Zarządu i Wiceprezes Zarządu samodzielnie.

Aktualny skład osobowy Rady Nadzorczej:

- Alfred Pelzer - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Paprocki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Juś - Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Pawełko - Członek Rady Nadzorczej
- Andreas Schulz - Członek Rady Nadzorczej
- W okresie od 1 stycznia 2010 r do 31 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W posiedzeniach uczestniczą członkowie Zarządu, którzy dostarczają Radzie informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki.



W 2010 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziła minimalna wymagana przez prawo liczba członków. W związku z powyższym oraz z uwagi na fakt iż jeden z członków Rady spełnia kryteria wynikające z Załącznika nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r., dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) i uznawany jest za niezależnego, cała Rada Nadzorcza pełniła funkcję komitetu audytu.

Gdynia, dnia 15 marca 2011 roku